

Финансовый анализ бухгалтерской отчетности

ООО «СИ-ВИФ ГРУПП»
за 2025 год

1. Общие сведения об организации

Полное наименование: ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СИ-ВИФ ГРУПП»

ИНН: 8905063900

ОКПО: 19591831

Организационно-правовая форма: Общество с ограниченной
ответственностью (ОКОПФ 12300)

Адрес: 629801, Ямало-Ненецкий автономный округ, г.о. город
Ноябрьск, г. Ноябрьск, ул. Магистральная, д. 119, кв. 167

Отчетный период: 2025 год (с 01.01.2025 по 31.12.2025)

Дата составления анализа: 27 марта 2026 года

2. Методология анализа

Финансовый анализ проведен на основании бухгалтерской
(финансовой) отчетности организации за 2025 год, составленной
по форме упрощенной отчетности в соответствии с приказом
Минфина России от 04.10.2023 № 157н (ФСБУ 4/2023).

В состав анализируемой отчетности входят:

- Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2025 года
- Отчет о финансовых результатах за 2025 год
- Сравнительные данные за 2024 и 2023 годы

Анализ включает:

- Вертикальный и горизонтальный анализ баланса

- Анализ финансовых результатов
- Расчет основных финансовых коэффициентов
- Оценку финансовой устойчивости и платежеспособности
- Выводы и рекомендации

3. Анализ структуры и динамики активов

3.1. Горизонтальный анализ активов

Показатель	2023 г.	2024 г.	2025 г.	Изм. 2024/2023	Изм. 2025/2024
Внеоборотные активы	0	0	0	0	0
Оборотные активы – всего	210	216	4 612	+6	+4 396
в т.ч. Денежные средства	9	100	18	+91	-82
Финансовые и другие активы	201	116	4 594	-85	+4 478
БАЛАНС	210	216	4 612	+6	+4 396

Table 1: Динамика активов за 2023–2025 гг., тыс. руб.

Ключевые выводы:

- Валюта баланса выросла в 21,4 раза (с 216 до 4 612 тыс. руб.) за 2025 год, что свидетельствует о существенном расширении масштабов деятельности организации
- Рост активов произошел исключительно за счет оборотных активов
- Внеоборотные активы (основные средства, нематериальные активы) отсутствуют во все анализируемые периоды
- Финансовые и другие оборотные активы выросли в 39,6 раз (с 116 до 4 594 тыс. руб.), что составляет 99,6% всех активов на конец 2025 года
- Денежные средства сократились с 100 до 18 тыс. руб., что может свидетельствовать о низкой ликвидности

3.2. Вертикальный анализ активов (структура)

Показатель	2023 г., %	2024 г., %	2025 г., %
Внеоборотные активы	0,0	0,0	0,0
Оборотные активы	100,0	100,0	100,0
в т.ч. Денежные средства	4,3	46,3	0,4
Финансовые и другие активы	95,7	53,7	99,6
БАЛАНС	100,0	100,0	100,0

Table 2: Структура активов за 2023–2025 гг., %

Выводы по структуре:

- Организация имеет исключительно оборотные активы (100%), что типично для торговых, посреднических или консалтинговых компаний
- Основу активов составляют финансовые и другие оборотные активы (99,6% в 2025 году) – преимущественно дебиторская задолженность
- Доля денежных средств критически низкая (0,4% на конец 2025 года), что создает риски ликвидности
- Запасы отсутствуют, что подтверждает непроемственный характер деятельности

4. Анализ структуры и динамики пассивов

4.1. Горизонтальный анализ пассивов

Показатель	2023 г.	2024 г.	2025 г.	Изм. 2024/2023	Изм. 2025/2024
Капитал	181	184	889	+3	+705
Долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0
Краткосрочные обязательства – всего	29	32	3 723	+3	+3 691
в т.ч. Заемные средства	0	0	1	0	+1
Кредиторская задолженность	29	32	3 722	+3	+3 690
БАЛАНС	210	216	4 612	+6	+4 396

Table 3: Динамика пассивов за 2023–2025 гг., тыс. руб.

Ключевые выводы:

- Собственный капитал вырос в 4,8 раза (с 184 до 889 тыс. руб.) за счет полученной чистой прибыли в размере 705 тыс. руб.
- Краткосрочные обязательства выросли в 116 раз (с 32 до 3 723 тыс. руб.), что стало основным источником финансирования роста активов
- Кредиторская задолженность увеличилась в 116 раз (с 32 до 3 722 тыс. руб.) и составляет 99,97% всех обязательств
- Долгосрочные обязательства отсутствуют
- Краткосрочные заемные средства минимальны (1 тыс. руб.)

4.2. Вертикальный анализ пассивов (структура)

Показатель	2023 г., %	2024 г., %	2025 г., %
Капитал	86,2	85,2	19,3
Долгосрочные обязательства	0,0	0,0	0,0
Краткосрочные обязательства	13,8	14,8	80,7
БАЛАНС	100,0	100,0	100,0

Table 4: Структура пассивов за 2023–2025 гг., %

Выводы по структуре:

- Произошло критическое изменение структуры пассивов: доля собственного капитала снизилась с 85,2% до 19,3%
- Доля краткосрочных обязательств выросла с 14,8% до 80,7%, что свидетельствует о высокой финансовой зависимости от кредиторов
- Организация фактически финансируется за счет кредиторской задолженности
- Структура пассивов характеризуется как высокорискованная

5. Анализ финансовых результатов

5.1. Динамика финансовых результатов

Показатель	2024 г.	2025 г.	Изменение, тыс. руб.	Темп роста, %
Выручка	102	16 891	+16 789	16 560%
Расходы по обычным видам деятельности	(492)	(16 217)	-15 725	3 296%
Прибыль (убыток) от продаж	(390)	674	+1 064	–
Прочие доходы	395	40	-355	10,1%
Прочие расходы	(0)	(9)	-9	–
Прибыль до налогообложения	5	705	+700	14 100%
Налог на прибыль	(2)	0	+2	–
Чистая прибыль	3	705	+702	23 500%

Table 5: Динамика финансовых результатов за 2024–2025 гг., тыс. руб.

Ключевые выводы:

- Выручка выросла в 165,6 раз (с 102 до 16 891 тыс. руб.), что свидетельствует о масштабном расширении деятельности
- Расходы выросли в 33 раза (с 492 до 16 217 тыс. руб.), но темп роста расходов ниже темпа роста выручки
- Чистая прибыль выросла в 235 раз (с 3 до 705 тыс. руб.)
- Прибыль от продаж составила 674 тыс. руб. в 2025 году против убытка 390 тыс. руб. в 2024 году
- Прочие доходы существенно снизились (с 395 до 40 тыс. руб.), что говорит о переходе к регулярной операционной деятельности

5.2. Показатели рентабельности

Показатель	2024 г.	2025 г.	Изменение, п.п.
Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	2,9%	4,2%	+1,3 п.п.
Рентабельность активов (ROA), %	1,4%	15,3%	+13,9 п.п.
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	1,6%	79,3%	+77,7 п.п.
Валовая рентабельность, %	- 382,4%	4,0%	+386,4 п.п.

Table 6: Показатели рентабельности за 2024–2025 гг.

Расчет показателей:

$$\text{Рентабельность продаж} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка}} \times 100\% = -$$

$$\text{ROA} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя величина активов}} \times 100\% = \frac{705}{(216 + 46)}$$

$$\text{ROE} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя величина капитала}} \times 100\% = \frac{705}{(184 + 88)}$$

Выводы:

- Рентабельность продаж составила 4,2%, что является положительным показателем
- Рентабельность активов (ROA) 15,3% свидетельствует о высокой эффективности использования активов
- Рентабельность собственного капитала (ROE) 79,3% – очень высокий показатель, но достигается за счет высокого финансового рычага (использования заемных средств)
- Валовая рентабельность улучшилась с отрицательной до 4,0%, что говорит о нормализации основной деятельности

6. Анализ финансовой устойчивости

6.1. Коэффициенты финансовой устойчивости

Показатель	Норматив	2024 г.	2025 г.	Оценка
Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,85	0,19	Критично
Коэффициент финансовой зависимости	$\leq 2,0$	1,17	5,19	Критично
Коэффициент обеспеченности СОС	$\geq 0,1$	0,85	0,19	Низко
Коэффициент маневренности капитала	0,2–0,5	1,00	1,00	Норма

Table 7: Коэффициенты финансовой устойчивости

Расчет коэффициентов:

$$\text{Коэффициент автономии} = \frac{\text{Капитал}}{\text{Активы}} = \frac{889}{4612} = 0,19$$

$$\text{Коэффициент финансовой зависимости} = \frac{\text{Активы}}{\text{Капитал}} = \dots$$

$$\text{Коэффициент обеспеченности СОС} = \frac{\text{Капитал} - \text{Внеоб}}{\text{Оборотн}}$$

$$\text{Коэффициент маневренности} = \frac{\text{Собственные оборотн}}{\text{Капитал}}$$

Выводы:

- Коэффициент автономии (0,19) существенно ниже нормы (0,5), что свидетельствует о критической зависимости от кредиторов

- Коэффициент финансовой зависимости (5,19) превышает норму в 2,6 раза – организация финансируется преимущественно за счет заемных средств
- Собственные оборотные средства составляют всего 19% от оборотных активов
- Коэффициент маневренности (1,00) в норме, поскольку весь капитал находится в оборотных активах (отсутствуют внеоборотные)
- Общая оценка финансовой устойчивости: **НИЗКАЯ** (неустойчивое финансовое состояние)

7. Анализ ликвидности и платежеспособности

7.1. Коэффициенты ликвидности

Показатель	Норматив	2024 г.	2025 г.	Оценка
Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 2,0$	6,75	1,24	Критично
Коэффициент быстрой ликвидности	$\geq 1,0$	6,75	1,24	Норма
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	3,13	0,005	Критично
Чистый оборотный капитал, тыс. руб.	> 0	184	889	Положит.

Table 8: Коэффициенты ликвидности и платежеспособности

Расчет коэффициентов:

$$\text{Коэффициент текущей ликвидности} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

$$\text{Коэффициент быстрой ликвидности} = \frac{\text{Оборотные активы} - \text{Запасы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

$$\text{Коэффициент абсолютной ликвидности} = \frac{\text{Денеж}}{\text{Краткосроч}}$$

ЧОК = Оборотные активы – Краткосрочные обязательства

Выводы:

- Коэффициент текущей ликвидности (1,24) ниже нормы (2,0), но находится на приемлемом уровне (выше критического значения 1,0)
- Коэффициент быстрой ликвидности (1,24) в норме, что говорит о способности погасить обязательства без реализации запасов
- Коэффициент абсолютной ликвидности (0,005) критически низкий – организация практически не имеет «живых денег» для немедленного погашения долгов
- Чистый оборотный капитал положительный (889 тыс. руб.), что формально обеспечивает платежеспособность
- Основная проблема: крайне низкие остатки денежных средств (18 тыс. руб. при обязательствах 3 723 тыс. руб.)

7.2. Анализ баланса ликвидности

Актив	Сумма, тыс. руб.	Пассив	Сумма, тыс. руб.	Соотнош
A1 (денежные средства)	18	П1 (кредиторская задолженность)	3 722	A1
A2 (дебиторская задолженность)	4 594	П2 (краткосрочные займы)	1	A2
A3 (запасы)	0	П3 (долгосрочные обязательства)	0	A3
A4 (внеоборотные активы)	0	П4 (капитал)	889	A4
БАЛАНС	4 612	БАЛАНС	4 612	

Table 9: Баланс ликвидности на 31.12.2025

Условия абсолютной ликвидности: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$

Фактическое соотношение: $A1 < П1$ (НАРУШЕНО); $A2 > П2$ (ВЫПОЛНЕНО); $A3 = П3$ (ВЫПОЛНЕНО); $A4 < П4$ (ВЫПОЛНЕНО)

Вывод: Баланс не является абсолютно ликвидным из-за критической нехватки денежных средств для покрытия текущих обязательств. Ликвидность обеспечивается исключительно за счет дебиторской задолженности, что создает высокие риски.

8. Анализ деловой активности

8.1. Коэффициенты оборачиваемости

Показатель	2024 г.	2025 г.
Оборачиваемость активов (раз)	0,47	6,99
Период оборота активов (дни)	771	52
Оборачиваемость дебиторской задолженности (раз)	0,64	7,16
Период оборота дебиторской задолженности (дни)	564	51
Оборачиваемость кредиторской задолженности (раз)	16,1	8,6
Период оборота кредиторской задолженности (дни)	23	42

Table 10: Показатели деловой активности

Расчет показателей:

$$\text{Оборачиваемость активов} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Средняя величина акции}}$$

$$\text{Период оборота активов} = \frac{360}{\text{Оборачиваемость активов}}$$

$$\text{Оборачиваемость дебиторской задолженности} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Средняя величина дебиторской задолженности}}$$

$$\text{Период оборота дебиторской задолженности} = \frac{360}{7,16} =$$

Выводы:

- Оборачиваемость активов существенно ускорилась: с 771 до 52 дней, что свидетельствует о повышении эффективности использования активов
- Дебиторская задолженность оборачивается за 51 день (7,16 раз в год) – приемлемый показатель
- Кредиторская задолженность оборачивается за 42 дня, что **короче**, чем дебиторская (51 день)

- Отрицательный финансовый цикл отсутствует: разрыв между получением денег от покупателей и оплатой поставщикам составляет 9 дней в пользу дебиторов
- Общая деловая активность оценивается как **ВЫСОКАЯ**

9. Интегральная оценка финансового состояния

9.1. Сводная таблица ключевых показателей

Группа показателей	2024 г.	2025 г.	Оценка
<i>Финансовые результаты</i>			
Выручка, тыс. руб.	102	16 891	Отлично
Чистая прибыль, тыс. руб.	3	705	Отлично
Рентабельность продаж, %	2,9	4,2	Хорошо
<i>Финансовая устойчивость</i>			
Коэффициент автономии	0,85	0,19	Критично
Коэффициент финансовой зависимости	1,17	5,19	Критично
<i>Ликвидность</i>			
Коэффициент текущей ликвидности	6,75	1,24	Удовлетв.
Коэффициент абсолютной ликвидности	3,13	0,005	Критично
<i>Деловая активность</i>			
Оборачиваемость активов, дни	771	52	Отлично
ROE, %	1,6	79,3	Отлично

Table 11: Интегральная оценка финансового состояния

9.2. SWOT-анализ финансового состояния

Сильные стороны (Strengths):

- Многократный рост выручки (в 165,6 раз) и прибыли (в 235 раз)

- Высокая рентабельность собственного капитала (ROE 79,3%)
- Положительная рентабельность продаж (4,2%)
- Высокая оборачиваемость активов (52 дня)
- Положительный чистый оборотный капитал (889 тыс. руб.)
- Отсутствие долгосрочных обязательств

Слабые стороны (Weaknesses):

- Критически низкая финансовая устойчивость (коэффициент автономии 0,19)
- Высокая зависимость от кредиторской задолженности (80,7% пассивов)
- Крайне низкие остатки денежных средств (18 тыс. руб. при обязательствах 3 722 тыс. руб.)
- Коэффициент абсолютной ликвидности 0,005 (норма 0,2)
- Отсутствие внеоборотных активов (нет материальной базы)
- Высокая концентрация активов в дебиторской задолженности (99,6%)

Возможности (Opportunities):

- Сохранение темпов роста выручки и прибыли
- Капитализация прибыли для укрепления финансовой устойчивости
- Оптимизация структуры дебиторской и кредиторской задолженности
- Улучшение управления денежными потоками
- Привлечение дополнительных источников финансирования (увеличение УК, долгосрочные кредиты)

Угрозы (Threats):

- Риск неплатежеспособности при одновременном требовании кредиторов
 - Зависимость от своевременного погашения дебиторской задолженности
 - Отсутствие финансового буфера (низкие денежные резервы)
 - Риск потери финансовой независимости
 - Возможные претензии кредиторов при ухудшении ситуации
-

10. Выводы и рекомендации

10.1. Общая оценка финансового состояния

По результатам комплексного финансового анализа бухгалтерской отчетности ООО «СИ-ВИФ ГРУПП» за 2025 год можно сделать следующие выводы:

Положительные аспекты:

1. Организация демонстрирует **впечатляющий рост операционной деятельности**: выручка выросла в 165,6 раз, чистая прибыль – в 235 раз
2. Рентабельность деятельности положительная и улучшилась по всем направлениям
3. Деловая активность высокая: активы оборачиваются за 52 дня, что свидетельствует об эффективном управлении
4. Организация прибыльна и генерирует положительный денежный поток

Критические проблемы:

1. **Неустойчивое финансовое положение**: коэффициент автономии упал с 0,85 до 0,19 (при норме $\geq 0,5$)
2. **Критический дефицит ликвидности**: денежные средства составляют всего 18 тыс. руб. при краткосрочных обязательствах 3 723 тыс. руб.
3. **Высокая зависимость от кредиторов**: 80,7% пассивов – это кредиторская задолженность
4. **Риск кассового разрыва**: коэффициент абсолютной ликвидности 0,005 при норме 0,2

Интегральная оценка: Финансовое состояние организации оценивается как **НЕУСТОЙЧИВОЕ** с признаками кризиса ликвидности, несмотря на высокие показатели рентабельности и деловой активности.

10.2. Рекомендации по улучшению финансового состояния

Краткосрочные меры (1–3 месяца):

1. **Срочно улучшить управление денежными потоками:**
 - Создать еженедельный платежный календарь
 - Обеспечить минимальный остаток денежных средств не менее 500–750 тыс. руб. ($\approx 20\%$ краткосрочных обязательств)
 - Ускорить инкассацию дебиторской задолженности (предоплата, факторинг, скидки за досрочную оплату)
2. **Оптимизировать кредиторскую задолженность:**
 - Провести реструктуризацию крупных долгов перед основными кредиторами
 - Договориться об отсрочках платежей (увеличить период оборота кредиторской задолженности с 42 до 60 дней)
 - Избегать штрафных санкций и судебных исков
3. **Контроль дебиторской задолженности:**
 - Провести инвентаризацию дебиторской задолженности на сумму 4 594 тыс. руб.
 - Выявить просроченную и сомнительную задолженность
 - Организовать работу по взысканию долгов

Среднесрочные меры (3–12 месяцев):

4. **Укрепить собственный капитал:**
 - Направить не менее 50% чистой прибыли на увеличение нераспределенной прибыли (не выводить дивиденды)
 - Рассмотреть возможность увеличения уставного капитала до 500–1 000 тыс. руб.
 - Целевой показатель: коэффициент автономии $\geq 0,3$ к концу 2026 года
5. **Диверсифицировать источники финансирования:**
 - Рассмотреть привлечение долгосрочного банковского кредита (1–3 года) для замещения части кредиторской задолженности

- Альтернатива: овердрафт или кредитная линия для управления кассовыми разрывами
 - Изучить возможность лизинга при необходимости приобретения оборудования
- 6. Оптимизировать структуру активов:**
- Снизить долю дебиторской задолженности с 99,6% до 70–80% активов
 - Увеличить долю денежных средств до 10–15% активов
 - Формировать финансовый резерв на непредвиденные расходы

Стратегические меры (1–3 года):

- 7. Достичь финансовой устойчивости:**
- Целевой коэффициент автономии: $\geq 0,5$ к концу 2027 года
 - Целевая структура пассивов: 50% капитал / 30% долгосрочные обязательства / 20% краткосрочные обязательства
 - Формирование резервного капитала
- 8. Инвестировать в развитие:**
- При стабилизации финансового положения рассмотреть приобретение материальных внеоборотных активов (офис, оборудование)
 - Инвестиции в автоматизацию бизнес-процессов
 - Расширение клиентской базы и диверсификация деятельности
- 9. Внедрить систему финансового контроля:**
- Регулярный мониторинг ключевых финансовых показателей (KPI)
 - Бюджетирование и план-фактный анализ
 - Система раннего предупреждения о финансовых рисках

10.3. Целевые значения финансовых показателей

Показатель	Факт 2025 г.	Цель 2026 г.	Цель 2027 г.
Коэффициент автономии	0,19	0,30	0,50
Коэффициент текущей ликвидности	1,24	1,50	2,00
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,005	0,10	0,20
Доля денежных средств в активах, %	0,4	10,0	15,0
Рентабельность продаж, %	4,2	5,0	6,0

Table 12: Целевые значения финансовых показателей на 2026–2027 гг.

11. Заключение

Финансовый анализ ООО «СИ-ВИФ ГРУПП» за 2025 год выявил противоречивую ситуацию: с одной стороны, организация демонстрирует впечатляющий рост выручки и прибыльности, с другой стороны – находится в неустойчивом финансовом положении с критическим дефицитом ликвидных средств.

Основная проблема – агрессивный рост бизнеса полностью профинансирован за счет кредиторской задолженности при минимальных остатках денежных средств. Это создает высокие риски неплатежеспособности.

Приоритетные действия:

1. Немедленно увеличить денежные остатки до 500–750 тыс. руб.
2. Оптимизировать управление дебиторской и кредиторской задолженностью
3. Направить прибыль на укрепление капитала (не выводить из бизнеса)
4. Разработать стратегию достижения финансовой устойчивости

При реализации предложенных рекомендаций организация способна выйти на устойчивую траекторию развития и обеспечить долгосрочную финансовую стабильность.

Анализ подготовил: _____

Дата: 27 марта 2026 года